

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
100000000000			A C T I V O	19,296,796,102	22,492,190,296
110000000000			DISPONIBILIDADES	1,052,336,338	652,418,448
115000000000			Cuentas de margen (derivados)	0	0
120000000000			INVERSIONES EN VALORES	0	0
	120100000000		Títulos para negociar	0	0
	120200000000		Títulos disponibles para la venta	0	0
	120300000000		Títulos conservados a vencimiento	0	0
120800000000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	0
121400000000			DERIVADOS	113,660,588	0
	121406000000		Con fines de negociación	29,096	0
	121407000000		Con fines de cobertura	113,631,492	0
121700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	0
128000000000			TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	12,478,247,043	13,824,022,372
129000000000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	13,049,166,151	14,579,440,150
129500000000			Cartera de crédito	0	0
130000000000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	12,470,793,503	13,688,151,743
	130100000000		Créditos comerciales	12,470,793,503	13,688,151,743
		130107010000	Actividad empresarial o comercial	0	0
		130107020000	Entidades financieras	0	0
		130107030000	Entidades gubernamentales	0	0
	131100000000		Créditos de consumo	0	0
	132100000000		Créditos a la vivienda	0	0
		132107010000	Media y residencial	0	0
		132107020000	De interés social	0	0
		132107040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
135000000000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	578,372,648	891,288,407
	135051000000		Créditos comerciales	578,372,648	891,288,407
		135051010000	Actividad empresarial o comercial	0	0
		135051020000	Entidades financieras	0	0
		135051030000	Entidades gubernamentales	0	0
	135061000000		Créditos de consumo	0	0
	135071000000		Créditos a la vivienda	0	0
		135071010000	Media y residencial	0	0
		135071020000	De interés social	0	0
		135071040000	Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos	0	0
139000000000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-570,919,108	-755,417,778
139700000000			DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	0
	139798000000		DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
	139799000000		ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
179700000000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
140000000000			Otras cuentas por cobrar	241,898,338	2,119,118,377
150000000000			Bienes adjudicados	27,926,268	35,877,608
160000000000			Propiedades, mobiliario y equipo	5,171,838,265	5,668,915,551
170000000000			INVERSIONES PERMANENTES	0	0
179500000000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
180000000000			Impuestos y ptu diferidos (a favor)	0	0
190000000000			OTROS ACTIVOS	210,889,262	191,837,940
	190300000000		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	210,889,262	191,837,940
	191600000000		Otros activos a corto y largo plazo	0	0
200000000000			P A S I V O	7,220,754,666	12,141,472,165
250000000000			PASIVOS BURSÁTILES	459,900,000	3,157,286,700
230000000000			Préstamos interbancarios y de otros organismos	3,035,474,273	3,433,742,511
	230200000000		De corto plazo	1,255,474,273	803,742,511
	230300000000		De largo plazo	1,780,000,000	2,630,000,000
220900000000			Colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	220901000000		Reportos	0	0
	220903000000		Derivados	0	0
	220990000000		Otros colaterales vendidos	0	0
221400000000			DERIVADOS	53,554,116	255,109,930
	221406000000		Con fines de negociación	0	22,731,700

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

BALANCE GENERAL DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	221407000000		Con fines de cobertura	53,554,116	232,378,230
221700000000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
221900000000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
240000000000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,843,987,525	4,690,886,454
	240200000000		Impuestos a la utilidad por pagar	69,576,978	70,349,753
	240800000000		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	0	0
	240300000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0	0
	240900000000		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	241000000000		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	241300000000		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	240100000000		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,774,410,547	4,620,536,701
270000000000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0	0
280000000000			Impuestos y ptu diferidos (a cargo)	98,774,507	15,806,007
290000000000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	729,064,245	588,640,563
400000000000			CAPITAL CONTABLE	12,076,041,436	10,350,718,131
450000000000			Participación controladora	0	0
410000000000			CAPITAL CONTRIBUIDO	4,192,810,558	4,192,810,558
	410100000000		Capital social	4,192,810,558	4,192,810,558
	410700000000		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	0	0
	410400000000		Prima en venta de acciones	0	0
	411100000000		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
420000000000			CAPITAL GANADO	7,883,230,878	6,157,907,573
	420100000000		Reservas de capital	833,393,009	833,393,009
	420300000000		Resultado de ejercicios anteriores	5,416,045,323	4,398,149,912
	420500000000		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	421500000000		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	69,333,165	-91,530,759
	421700000000		Efecto acumulado por conversión	0	0
	422300000000		Remediones por beneficios definidos a los empleados	-782,178	0
	420900000000		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	421100000000		Resultado neto	1,565,241,559	1,017,895,411
700000000000			CUENTAS DE ORDEN	0	0
710000000000			Avales otorgados	0	0
790000000000			Activos y pasivos contingentes	0	0
730000000000			Compromisos crediticios	0	0
740000000000			Bienes en fideicomiso o mandato	0	0
750000000000			Bienes en administración	0	0
773100000000			Colaterales recibidos por la entidad	0	0
773200000000			Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	19,521,543,451	23,850,196,041
771000000000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera vencida	34,522,205	42,348,253
774000000000			Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0	0
780000000000			Otras cuentas de registro	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 04

AÑO: 2021

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADOS DE SOFOM

SIN CONSOLIDAR

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
510000000000	Ingresos por intereses	1,448,903,769	1,503,997,338
610000000000	Gastos por intereses	-441,379,700	-553,993,805
520000000000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
670100000000	Margen financiero	1,007,524,069	950,003,533
620000000000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	129,866,612	-244,578,978
670200000000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	1,137,390,681	705,424,555
530000000000	Comisiones y tarifas cobradas	59,864,088	60,642,845
630000000000	Comisiones y tarifas pagadas	-39,106,320	-43,243,950
540000000000	Resultado por intermediación	3,715,131	2,011,046
590000000000	Resultado por arrendamiento operativo	575,103,491	479,994,402
505000000000	Otros ingresos (egresos) de la operación	357,050,737	319,543,709
640000000000	Gastos de administración y promoción	-196,239,971	-153,543,585
670400000000	Resultado de la operación	1,897,777,837	1,370,829,022
570000000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
672500000000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	1,897,777,837	1,370,829,022
660000000000	Impuestos a la utilidad causados	-319,850,726	-323,284,215
560000000000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-12,685,552	-29,649,396
670700000000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUAS	1,565,241,559	1,017,895,411
580000000000	Operaciones discontinuadas	0	0
671100000000	Resultado neto	1,565,241,559	1,017,895,411

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820103500000		Resultado neto	1,565,241,559	1,017,895,411
820103600000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	0	0
	820103600100	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820103600200	Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	784,640,743	710,516,976
	820103600300	Amortizaciones de activos intangibles	0	0
	820103600400	Provisiones	27,139,115	7,587,630
	820103600500	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	332,536,278	352,933,611
	820103600600	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos	0	0
	820103600700	Operaciones discontinuadas	0	0
	820103609000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	0	0
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-113,660,588	1,142,436
	820103060000	Cambio en cartera de crédito (neto)	1,345,775,329	-1,903,964,888
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	7,951,340	-4,690,459
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (netos)	1,858,168,717	-1,592,056,480
	820103110000	Cambio en captación tradicional	-2,697,386,700	-42,713,300
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-398,268,238	-916,194,726
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-201,555,814	182,500,419
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-1,874,506,819	3,850,765,207
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	231,271,026	-59,291,604
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-320,288,283	-277,448,374
	820103900000	Otros	140,423,682	18,864,103
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,022,076,348	-743,087,666
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	1,035,842,863	984,432,239
	820104020000	Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-1,323,406,320	-1,868,693,232
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-287,563,457	-884,260,993
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	399,917,890	461,584,969
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	652,418,448	190,833,479
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,052,336,338	652,418,448

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: PCARFM
PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2021

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE SOFOM

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

SIN CONSOLIDAR

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Participación controladora	Capital contribuido				Capital Ganado							Resultado neto	Capital contable
		Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asambleas de accionistas	Prima en venta por acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
Saldo al inicio del periodo	0	4,192,810,558	0	0	0	833,393,009	4,398,149,912	0	-91,530,759	0	0	0	1,017,895,411	10,350,718,131
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS														
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	0	1,017,895,411	0	0	0	0	0	-1,017,895,411	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL														
-Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,565,241,559	1,565,241,559
-Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	160,863,924	0	0	0	0	160,863,924
-Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-782,178	0	0	-782,178
-Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al final del periodo	0	4,192,810,558	0	0	0	833,393,009	5,416,045,323	0	69,333,165	0	-782,178	0	1,565,241,559	12,076,041,436

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACION: PCARFM
PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.
TRIMESTRE: 4 AÑO: 2021

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN
SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA
ANEXO 1

25 DE FEBRERO DE 2022

INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020:

INGRESOS

LOS INGRESOS TOTALES POR INTERESES DERIVADOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y CRÉDITO REFACCIONARIO FUERON DE \$1,448,903,769 Y \$1,503,997,338 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN DECREMENTO DEL 3.66%.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES CORRESPONDE A INTERESES INCURRIDOS POR LA COMPAÑÍA, LOS CUALES FUERON DE \$441,379,700 Y \$553,993,805 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UNA DISMINUCION DEL 20.33% CON RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR.

MARGEN FINANCIERO

EL MARGEN FINANCIERO FUE DE \$1,007,524,069 Y \$950,003,533 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 RESPECTIVAMENTE, PRESENTANDO UN INCREMENTO DEL 6.05%. ESTA VARIACION CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A LA DISMINUCION EN LAS TASAS DE INTERESES DENTRO DE LOS COSTOS Y GASTOS POR INTERESES.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, ESTE RUBRO PRESENTÓ UN INGRESO DE \$129,866,612 Y UN GASTO DE \$244,578,978 RESPECTIVAMENTE, REPRESENTANDO UN DECREMENTO DEL 153.10%.

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN

LA COMPAÑÍA RECONOCE LA GANANCIA O PÉRDIDA OBTENIDA POR EL MANEJO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y FORWARDS PESO-DÓLAR) Y DEL COMPORTAMIENTO DEL PESO FRENTE AL DÓLAR AMERICANO, DEPENDIENDO DE LA NATURALEZA DE LA VALUACIÓN PUEDE SER UN COSTO O UN INGRESO EL RESULTADO QUE OBTENGA. POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN FUE UN INGRESO DE \$3,715,131 Y \$2,011,046, RESPECTIVAMENTE, RESULTADO POR LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y FLUCTUACION CAMBIARIA POR TIPO DE CAMBIO.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 2 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

POR EL AÑO PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, FUE DE \$1,897,777,837 Y \$1,370,829,022, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 38.44% CON RESPECTO A DICIEMBRE 2020. LO ANTERIOR SE DEBE PRINCIPALMENTE A UN DECREMENTO EN LA PROVISION DE LA ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, EL GASTO POR IMPUESTOS A LAS UTILIDADES FUE DE \$332,536,278 Y \$352,933,611, RESPECTIVAMENTE, LO QUE REPRESENTA UN DECREMENTO DEL 5.78% CON RESPECTO A DICIEMBRE 2020. LA VARIACION SE DEBE PRINCIPALMENTE A MAYORES INGRESOS ACUMULABLES.

RESULTADO NETO

EL RESULTADO NETO POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 FUE DE \$1,565,241,559 Y \$1,017,895,411, RESPECTIVAMENTE. AL INCREMENTO DEL 53.77% SE DEBE AL RESULTADO DE LAS VARIACIONES EXPLICADAS ANTERIORMENTE.

2.SITUACIÓN FINANCIERA, LIQUIDEZ Y RECURSOS DE CAPITAL

FUENTES EXTERNAS E INTERNAS DE LIQUIDEZ

LAS PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO CONSISTEN EN LÍNEAS DE CRÉDITO BANCARIAS Y DE OTROS ORGANISMOS, ASÍ COMO CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO Y LARGO PLAZO Y FINANCIAMIENTO ENTRE PARTES RELACIONADAS.

MEDIANTE LA IMPLEMENTACIÓN DE ESTA ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO, LA COMPAÑÍA BUSCA CONTAR CON MAYORES ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO BURSÁTIL Y ACCEDER AL MERCADO DE DEUDA LOCAL DE MANERA RECURRENTE.

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

PARA VER EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LA COMPAÑÍA, REFERIRSE A LA NOTA 7 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS.

POLÍTICAS DE TESORERÍA

LA TESORERÍA DE PACCAR FINANCIAL MÉXICO SIGUE LAS DIRECTRICES GLOBALES DE TESORERÍA CORPORATIVA DE PACCAR QUE SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

LA COMPAÑÍA NO CUENTA CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA FINES DE ESPECULACIÓN. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SON UTILIZADOS PRINCIPALMENTE PARA COBERTURAS EN TASAS DE INTERÉS Y PARA REDUCIR LA EXPOSICIÓN AL RIESGO POR FLUCTUACIÓN EN EL TIPO DE CAMBIO ENTRE LA MONEDA DE EMISIÓN DE SUS CERTIFICADOS BURSÁTILES, PESO Y LA MONEDA EN LA QUE ESTÁN DENOMINADAS ALGUNAS DE SUS OBLIGACIONES, DÓLAR; ASÍ COMO PARA EL CONTROL Y ADMINISTRACIÓN DE SU POSICIÓN MONETARIA.

DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 3 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PACCAR FINANCIAL MÉXICO BUSCA TENER LA MAYOR DIVERSIFICACIÓN DE FUENTES DE FONDEO CON (I) BANCA COMERCIAL, (II) MERCADO DE DEUDA LOCAL, (III) BANCA DE DESARROLLO, Y (IV) EN SU CASO, PRÉSTAMOS ENTRE PARTES RELACIONADAS. LOS PROGRAMAS DE CERTIFICADOS BURSÁTILES PODRÁN SER UTILIZADOS HASTA EN UN 100% (CIEN POR CIENTO).

SALDOS DE EFECTIVO

LA SIGUIENTE TABLA MUESTRA LOS NIVELES DE EFECTIVO QUE MANTUVO LA COMPAÑÍA AL CIERRE DE LOS PERIODOS MENCIONADOS A CONTINUACIÓN:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2020
DISPONIBILIDADES	\$1,052,336,338	\$652,418,448

EL IMPORTE CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE 2021 AUMENTÓ DEBIDO A UNA MAYOR COBRANZA CON RESPECTO AL CIERRE DE DICIEMBRE 2020.

EN CUANTO A LOS RECURSOS QUE PACCAR FINANCIAL MÉXICO MANTIENE EN SU TESORERÍA, LOS MISMOS SE MANTIENEN EN DIVERSOS TIPOS DE CUENTAS BANCARIAS QUE GENERAN INTERESES A TASAS DE MERCADO.

CAMBIOS DE CUENTAS DE BALANCE:

LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE DE LA COMPAÑÍA SON AQUELLAS RELACIONADAS CON SU CARTERA CREDITICIA Y AQUELLAS RELACIONADAS CON SUS PASIVOS.

A CONTINUACIÓN, SE MUESTRA EL MONTO TOTAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DE LOS SIGUIENTES PERIODOS:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2020
CARTERA TOTAL DE CREDITO	\$ 13,049,166,151	\$ 14,579,440,150

EL MONTO DE LOS PASIVOS BANCARIOS SE MUESTRA COMO SIGUE:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2020
PRESTAMOS BANCARIOS:		
NAFIN	\$ 2,920,000,000	\$ 3,120,000,000
BANAMEX, S.A.	110,000,000	310,000,000
INTERESES POR PAGAR	5,474,273	3,742,511
TOTAL	\$ 3,035,474,273	\$ 3,433,742,511

EL MONTO DE LOS PASIVOS POR OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE MUESTRA COMO SIGUE:

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	2020
OTRAS CUENTAS POR PAGAR:		
PARTES RELACIONADAS	\$2,085,180,414	\$2,099,243,960
CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS	562,738,892	2,395,193,477
IMPUESTOS RETENIDOS	117,641,398	126,099,264

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE C.V.

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 4 / 4

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

PASIVO NETO PROYECTADO POR		
OBLIGACIONES LABORALES	8,849,843	-
TOTAL	\$2,774,410,547	\$4,620,536,701

EL DECREMENTO DE LOS PASIVOS DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR POR \$1,846,126,154, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021, SE DEBE A LA DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS DURANTE EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO.

LA COMPAÑÍA MANTUVO LAS SIGUIENTES RAZONES FINANCIERAS:

	AL 31 DE diciembre DE	
	2021	2020
CAPITAL CONTABLE / ACTIVO		
TOTAL	63%	46%
CAPITAL CONTABLE / CARTERA		
TOTAL	93%	71%
UTILIDAD NETA / CAPITAL		
CONTABLE	13%	10%

OPERACIONES FUERA DE BALANCE:

A LA FECHA DEL PRESENTE REPORTE, LA COMPAÑÍA NO HA LLEVADO A CABO OPERACIONES QUE SE HAYAN REGISTRADO FUERA DE SU BALANCE GENERAL.

3. CONTROL INTERNO

PACCAR FINANCIAL MÉXICO CUENTA CON UN SISTEMA CONFIABLE DE CONTROL INTERNO, QUE GARANTIZA LA RAZONABILIDAD DE LAS TRANSACCIONES REGISTRADAS DE CONFORMIDAD CON LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE OPERACIÓN. DURANTE LOS PROCESOS DE EVALUACIÓN DE CONTROL INTERNO, ASÍ COMO DURANTE LAS AUDITORÍAS INTERNAS PERIÓDICAS A LOS PROCESOS INTERNOS DEL CICLO DE NEGOCIOS QUE SE EFECTUARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020, NO SE ENCONTRARON DESVIACIONES IMPORTANTES A LOS LINEAMIENTOS ESTABLECIDOS POR LAS POLÍTICAS OPERATIVAS NI A LOS REQUERIMIENTOS ESTABLECIDOS POR LA LEY SARBANES-OXLEY.

ATENTAMENTE,

ALFONSO CERVANTES DELGADO
CONTRALOR FINANCIERO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SE ADJUNTAN EN ARCHIVO PDF "SOMINFIN" INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **PCARFM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2021**

**PACCAR FINANCIAL MEXICO, S.A. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

SIN CONSOLIDAR

Impresión Final

EL CUESTIONARIO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE ADJUNTA EN ARCHIVO PDF
"SOMINFIN" INFORMACION FINANCIERA COMPLEMENTARIA
